

ARNALDO MAGALHÃES

Mestre em Direito com Pós-Graduação em Economia  
pela EPEGE/FGV e Varejo pela UVA.

Coordenador do curso de Direito Empresarial da UGF, e de Negócios,  
Gestão Contábil, Gestão Esportiva e MBA em Auditoria e Controladoria  
da UCB. Advogado e Contador, Sócio da APM Auditing & Consulting.

## **CONCENTRAÇÃO E CONCORRÊNCIA NO SISTEMA FINANCEIRO**

Freitas Bastos Editora



<http://bdjur.stj.gov.br>

**Localização: 339.13:336.7(81)**

**M188c**

**Código de barras: STJ00062783**

---

DADOS INTERNACIONAIS PARA CATALOGAÇÃO NA PUBLICAÇÃO (CIP)

M164c

Magalhães, Arnaldo.

Concentração e concorrência no sistema financeiro / Magalhães, Arnaldo. - Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 2006.

342 p.; 21 cm.

Inclui bibliografia

ISBN-85-353-0335-9

1. Instituições financeiras - Brasil. 2. Bancos - Brasil I. Título.

CDD-332.10981



## ÍNDICE

Introdução	1
<b>1. Capítulo I - Aspectos Socioeconômicos: Dinâmica Concorrencial e o Setor Bancário</b>	12
1.1 - Considerações Gerais	12
1.2 - Reestruturação da Economia Mundial	13
1.3 - A Dinâmica do Novo Padrão de Concorrência	21
1.3.1 - Perspectivas da Avaliação de Investimentos diante de Novos Padrões de Competição...	24
1.3.2 - Projetos de Investimento e sua Relação com a Competitividade da Empresa	28
1.4 - A Concorrência no Sistema Financeiro no Brasil	33
1.5 - Multiplicidade de Estratégias	35
<b>2. Capítulo II - O Setor Bancário no Brasil: Precedentes do Modelo</b>	39
2.1 - A Concentração em Debate	40
2.1.1 - Existência de Economia de Escala na Produção dos Serviços Bancários	41
2.1.2 - Diluição dos Riscos	43
2.1.3 - Fortalecimento da Grande Empresa Nacional Privada	45
2.2 - As Grandes Crises	52
2.2.1 - Comentários Iniciais sobre Crises Financeiras – Cambiais e Internacionais	52
2.2.2 - Crise Cambial de 1998 e 1999	56
2.3 - A Reforma Bancária de 1988	57
<b>3. Capítulo III - A Regulação do Setor Bancário no Brasil</b>	61
3.1 - A Reformulação do Sistema Financeiro Nacional	61
3.2 - A Reforma Bancária à Basiléia: a Globalização do Mercado	73
3.2.1 A Recente Crise no Setor Bancário	73
3.3 - Bancos Nacionais X Bancos Estrangeiros	78
3.4 - A Concentração do Setor Bancário	89
3.5 - A Necessidade de Regulação	111
3.6 - A Privatização do Setor	115
<b>4. Capítulo IV - As Limitações do Poder Público na Análise dos Atos de Concentração no Setor Bancário</b>	123
4.1 - Convênio de Cooperação Técnica BACEN/CADE: Apenas um Consultor	129
4.2 - A Concentração a Partir das Privatizações	131
4.3 - O Risco Sistêmico	135



4.4 - A Concentração do Setor Bancário no Brasil: Blindagem e Subsistência	141
Conclusão	151
Bibliografia	165
Glossário	173
Leis	176
LEI 4.595, DE 31 DE DEZEMBRO DE 1964	
- Dispõe sobre a Política e as Instituições Monetárias, Bancárias e Creditícias, Cria o Conselho Monetário Nacional e dá outras providências	176
LEI 4.728, DE 14 DE JULHO DE 1965	
- Disciplina o mercado de capitais e estabelece medidas para o seu desenvolvimento	209
LEI 6.024, DE 13 DE MARÇO DE 1974	
- Dispõe sobre a intervenção e a liquidação extrajudicial de instituições financeiras, e dá outras providências	249
LEI 6.385, DE 7 DE DEZEMBRO DE 1976	
- Dispõe sobre o mercado e valores mobiliários Valores Mobiliários	265
LEI 8.884, DE 11 DE JUNHO DE 1994	
Transforma o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) em Autarquia, dispõe sobre a prevenção e a repressão às infrações contra a ordem econômica e dá outras providências	291
Resoluções do Banco Central	
RESOLUÇÃO 184, de 20.5.71	324
RESOLUÇÃO 205, de 20.12.71	325
RESOLUÇÃO 1.524, de 21.9.88	326
RESOLUÇÃO 2.208, de 3.11.95 - Institui Programa de Estímulo à Reestruturação e ao Fortalecimento do Sistema Financeiro Nacional (PROER)	328

